

2020.09.29

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,895.50 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 2,714.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 83,837.90 億元，另今日有陽信銀行發行 14.5 億台幣公司債，惟對市場影響有限。

昨日附買回市場市況平靜，鄰近季底，資金多缺不一，部分投信出現贖回，部分仍然缺券，整體而言資金仍平穩，RP 利率與季中並無差異。昨日公債 RP 區間在 0.20%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.30%~0.33%。

今日央行 NCD 到期金額 3,744.7 億元，預計因市場資金充裕，季底因素對市場影響有限，預期今日 RP 利率仍將成交在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.23%，公司債 RP 將成交在 0.30%~0.33%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/09/29	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
RS	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 109 年金管證總字第 0007 號

2020.09.29

## 公債交易

昨日台債交投清淡，殖利率延續上週微幅收跌，雖然仍有第四季公債增發的籌碼壓力，但因目前市場資金持續寬鬆下，債市仍然有買氣之持，五年券較前日下滑 0.5bp 收於 0.29%，十年券則下滑 0.8bp 收在 0.407%。

昨日美股由能源及金融股領漲下，指數收復近日跌幅，但美債則是在持續平淡，因無重大數據公布及新債發行，市場觀望第一輪總統候選人辯論，十年期美債收盤變動不到 1bp 收在 0.658%。歐洲市場方面，英國及法國疫情再起，據聞歐洲央行內部在面對第二波疫情的意見分歧擴大，歐元區公債殖利率在近期低位徘徊，等待 9 月份消費者信心指數及工業景氣數據的公布。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 25 日	9 月 28 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1300%	0.1300%	0.00
5 年	A09107	0.2950%	0.2900%	-0.50
10 年	A09109	0.4150%	0.4070%	-0.80
20 年	A09108	0.5130%	0.5130%	0.00
30 年	A09105	0.5500%	0.5500%	0.00

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 109 年金管證總字第 0007 號